

# OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA

AI SENSI DEGLI ARTICOLI 102 E 106, COMMA QUARTO, DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N. 58 (IL "TUF")

AVENTE AD OGGETTO AZIONI ORDINARIE

**FMR - ART'E' S.P.A. - SOCIETA' INTERNAZIONALE DI ARTE E CULTURA**

**FMR**  
MARILENA FERRARI

OFFERENTE  
**CODEX S.R.L.**

Codex S.r.l. ("Codex" o l'"Offerente"), in conformità a quanto previsto dal Paragrafo C.5.2 del documento di offerta pubblicato in data 15 maggio 2009 (il "Documento di Offerta"), rende noto che in data 19 giugno 2009 si è concluso il periodo di adesione all'offerta pubblica di acquisto volontaria (l'"Offerta") promossa sulle n. 2.135.896 azioni ordinarie di FMR - Art'e' S.p.A. - Società Internazionale di Arte e Cultura (l'"Emittente"), al prezzo di Euro 5,00 per ciascuna azione.

Alla chiusura del periodo di adesione, sulla base dei dati comunicati da Banca Aletti & C. S.p.A., intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, risultano portate in adesione all'Offerta n. **1.142.911** azioni ordinarie dell'Emittente, pari al **31,926%** del capitale della stessa e al **53,51%** delle azioni oggetto dell'Offerta, inclusive delle n. 163.044 azioni proprie pari al 4,555% del capitale sociale dell'Emittente, anch'esse portate in adesione all'Offerta, per un controvalore complessivo di Euro 5.714.555,00.

In virtù di quanto previsto dal patto parasociale sottoscritto in data 24 aprile 2009 tra l'Offerente e gli azionisti di riferimento dell'Emittente, signori Marilena Ferrari, Fabio Lazzari e Davide Bolognesi (gli "Azionisti"), sommando alle azioni portate in adesione all'Offerta:

1. le n. **380.546** azioni ordinarie dell'Emittente, pari al **10,630%** del capitale sociale della stessa e al **17,817%** delle azioni oggetto dell'Offerta, acquistate sul mercato dall'Offerente durante il Periodo di Adesione, nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 41, secondo comma, lettera b), del Regolamento Consob, come regolarmente comunicato, per un controvalore complessivo pari ad Euro 1.901.317,96; e
2. le n. **1.443.943** azioni ordinarie dell'Emittente già di proprietà degli Azionisti, pari al **40,335%** del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente risulta ora detenere complessivamente n. **2.967.400** azioni ordinarie dell'Emittente, pari al **82,892%** del capitale sociale della stessa.

## Avveramento di tutte le condizioni di efficacia dell'offerta

Con riferimento alle condizioni di efficacia dell'Offerta:

- 1) essendo stata superata la soglia del 66,7% del capitale sociale dell'Emittente, risulta avverata la Condizione sul Quantitativo Minimo, come definita nel Documento di Offerta;
- 2) non si sono, inoltre, verificati, a livello nazionale e/o internazionale, (a) eventi eccezionali comportanti gravi mutamenti nella situazione di mercato che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta o (b) eventi o situazioni pregiudizievoli riguardanti la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria dell'Emittente rispetto a quella al 31 dicembre 2008, tali da pregiudicare in modo sostanziale il buon esito dell'Offerta e non sono intervenute modifiche normative tali da limitare, o comunque pregiudicare, l'acquisto delle azioni oggetto dell'Offerta, ovvero l'esercizio del diritto di proprietà e/o l'esercizio dei diritti di voto e degli altri diritti inerenti alle azioni oggetto dell'Offerta (la "Condizione MAC").

## Data di pagamento delle azioni portate in adesione

Tutto ciò premesso, l'Offerta si considera perfezionata e pertanto, in data 26 giugno 2009, a fronte del contestuale trasferimento in favore dell'Offerente della piena proprietà delle azioni dell'Emittente portate in adesione all'Offerta, sarà pagato agli aderenti il corrispettivo di Euro 5,00 per ciascuna azione portata in adesione, per un controvalore complessivo di Euro 5.714.555,00.

## Dichiarazione dell'Offerente in merito alla fusione con l'Emittente

Si ricorda che, ancorché non si siano realizzati i presupposti per la revoca dalla quotazione delle azioni FMR - Art'è ai sensi degli articoli 108 e 111 del TUF, è comunque intenzione dell'Offerente di procedere alla fusione per incorporazione di FMR - Art'è in Codex ovvero, nel caso in cui si dovessero verificare i presupposti di cui all'articolo 108, secondo comma, del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modifiche e integrazioni (il "TUF") e le azioni dell'Emittente dovessero essere revocate per effetto dell'adempimento - da parte dell'Offerente - dell'obbligo di acquisto ivi previsto, alla fusione inversa di Codex in FMR - Art'è.

In conseguenza della fusione sopra detta, gli azionisti dell'Emittente che non abbiano aderito all'Offerta riceveranno in concambio azioni non negoziate in alcun mercato regolamentato. Agli azionisti dell'Emittente assenti, astenuti o che abbiano espresso voto contrario alla fusione nell'assemblea straordinaria dell'Emittente spetterà il diritto di recesso, ai sensi dell'articolo 2437-*quinquies* del codice civile. Il valore di liquidazione delle azioni oggetto di recesso sarà determinato: (i) nel caso di fusione dell'Emittente nell'Offerente, e, pertanto, nell'ipotesi in cui le azioni dell'Emittente dovessero essere ancora quotate, ai sensi del terzo comma dell'articolo 2437-*ter* del codice civile, facendo esclusivo riferimento alla media aritmetica dei prezzi di chiusura nei sei mesi che precedono la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea le cui deliberazioni legittimano il recesso; mentre (ii) nel caso di fusione inversa dell'Offerente nell'Emittente, e, pertanto, nell'ipotesi in cui le azioni dell'Emittente dovessero essere state già revocate per effetto dell'adempimento, da parte dell'Offerente, dell'obbligo di acquisto di cui all'articolo 108, secondo comma, del TUF, ai sensi del secondo comma dell'articolo 2437-*ter* del codice civile.